

# Libet

## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Z OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości  
(dane finansowe nieaudytowane)

Wrocław, Listopad 2013

**Grupa Kapitałowa LIBET S.A.**

**Spis treści**

|      |  |    |
|------|--|----|
| I.   | WYBRANE DANE FINANSOWE .....   | 3  |
| II.  | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU [UKŁAD KALKULACYJNY] ..... | 4  |
| III. | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU .....                                 | 5  |
| IV.  | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU .....                 | 7  |
| V.   | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 WRZEŚNIA 2012 .....                      | 7  |
| VI.  | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 WRZEŚNIA 2013 [METODA POŚREDNIA] .....      | 8  |
| VII. | DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....  | 10 |
| 1.   | Informacje ogólne .....  | 10 |
| 2.   | Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki .....  | 11 |
| 3.   | Struktura akcjonariatu .....   | 12 |
| 4.   | Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....                                       | 12 |
| 5.   | Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korekty błędów, zmiany w stosunku do opublikowanych danych .....                           | 15 |
| 6.   | Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych .....  | 15 |
| 7.   | Niepewność szacunków .....   | 17 |
| 8.   | Istotne zdarzenia wpływające na sytuację finansową Grupy w 2013 roku .....   | 17 |
| 9.   | Sezonowość działalności .....  | 18 |
| 10.  | Koszty według rodzaju .....  | 18 |
| 11.  | Informacje dotyczące segmentów działalności .....  | 19 |
| 12.  | Podział zysku za rok 2012 i 2011 .....   | 19 |
| 13.  | Rzeczowe aktywa trwałe .....   | 19 |
| 14.  | Wartości niematerialne .....   | 19 |
| 15.  | Zapasy .....   | 19 |
| 16.  | Należności .....   | 19 |
| 17.  | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....   | 20 |
| 18.  | Rezerwy .....  | 20 |
| 19.  | Podatek dochodowy .....  | 20 |
| 20.  | Kredyty bankowe .....  | 20 |
| 21.  | Instrumenty finansowe .....  | 21 |
| 22.  | Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....  | 21 |
| 23.  | Postępowania toczące się przed sądem .....   | 22 |
| 24.  | Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....   | 22 |
| 25.  | Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....  | 22 |
| 26.  | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....   | 23 |

## I. WYBRANE DANE FINANSOWE

|  | Okres 9    | Okres 9    | 3 kwartał    | 3 kwartał    |
|--|------------|------------|--------------|--------------|
|  | miesiący   | miesiący   | od           | od           |
|  | zakończony | zakończony | 01.07.2013 - | 01.07.2012 - |
|  | 30/09/2013 | 30/09/2012 | 30.09.2013   | 30.09.2012   |
|  | PLN'000    | PLN'000    | PLN'000      | PLN'000      |
| Przychody netto ze sprzedaży                           | 157 249    | 153 575    | 83 688       | 69 016       |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej               | 12 843     | 5 713      | 9 272        | 7 433        |
| Zysk (strata) brutto                                   | 7 527      | 356        | 7 309        | 5 682        |
| Zysk (strata) netto                                    | 6 605      | 1 075      | 6 427        | 5 754        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | -1 188     | 3 686      |              |              |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -5 825     | -15 127    |              |              |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 4 243      | 7 578      |              |              |
| Przepływy pieniężne netto, razem                       | -2 770     | -3 863     |              |              |
| Liczba akcji   | 50 000 000 | 50 000 000 |              |              |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)             | 0,13       | 0,02       |              |              |
| Aktywa razem   | 385 224    | 391 851    |              |              |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                 | 172 435    | 188 012    |              |              |
| Zobowiązania długoterminowe                            | 88 268     | 88 580     |              |              |
| Zobowiązania krótkoterminowe                           | 84 166     | 99 432     |              |              |
| Kapitał własny   | 212 789    | 203 839    |              |              |
| Kapitał zakładowy                                      | 500        | 500        |              |              |

### Przychody ze sprzedaży

W trzech pierwszych kwartałach 2013 roku wartość sprzedaży Libet S.A. wyniosła 157 249 tys. PLN, co oznacza wzrost o 3 674 tys. PLN (2,3 proc.) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Jednocześnie spółka odnotowała znaczącą poprawę przychodów w samym trzecim kwartale, która przy wyniku 83 688 tys. PLN wyniosła 14 672 tys. PLN (21,3 proc.).

Tak wyraźna poprawa sytuacji jest w dużej mierze następstwem wydłużającej się na początku 2013 roku zimy, która spowodowała przesunięcie inwestycji – a wraz z nimi zamówień – na kolejne miesiące. Dobre warunki atmosferyczne utrzymują się również w czwartym kwartale 2013 roku.

### Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w trzech pierwszych kwartałach 2013 roku 12 843 tys. PLN i był o 7 130 tys. PLN wyższy niż w takim samym okresie 2012 roku. W samym trzecim kwartale bieżącego roku poziom tego wskaźnika sięgnął 7 309 tys. PLN, czyli 1 628 tys. PLN (28,6 proc.) więcej niż rok wcześniej.

### Zysk netto

Spółka Libet S.A. wygenerowała w trzech pierwszych kwartałach 2013 roku 6 605 tys. PLN zysku netto, co oznacza wzrost o 5 530 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu w 2012 roku. W samym trzecim kwartale 2013 roku Spółce udało się wypracować 6 427 tys. PLN zysku netto, czyli o 673 tys. PLN (11 proc.) więcej niż rok wcześniej.

**II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU [UKŁAD KALKULACYJNY]**

|  | Okres 9<br>miesiące<br>zakończony<br>30/09/2013 | 3 kwartał<br>od<br>1.07.2013 -<br>30.09.2013 | Okres 9<br>miesiące<br>zakończony<br>30/09/2012 | 3 kwartał od<br>1.07.2012 do<br>30.09.2012 |
|--|---|--|---|--|
|  | PLN'000   | PLN'000                                      | PLN'000   | PLN'000                                    |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                              |   |  |   |  |
| Przychody ze sprzedaży                                       | 157 249   | 83 688                                       | 153 575   | 69 016                                     |
| Koszt własny sprzedaży                                       | 120 512   | 65 407                                       | 122 553   | 52 029                                     |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                     | <b>36 737</b>                                   | <b>18 281</b>                                | <b>31 022</b>                                   | <b>16 987</b>                              |
| Koszty sprzedaży   | 15 953  | 7 229  | 17 600  | 8 970                                      |
| Koszty zarządu   | 7 759   | 1 872  | 8 344   | 894  |
| Pozostałe przychody operacyjne                               | 815   | 136  | 1 064   | 443  |
| Pozostałe koszty operacyjne                                  | 996   | 43   | 429   | 133  |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>             | <b>12 843</b>                                   | <b>9 272</b>                                 | <b>5 713</b>                                    | <b>7 433</b>                               |
| Przychody finansowe  | 241   | 112  | 222   | 108  |
| Koszty finansowe   | 5 556   | 2 074  | 5 580   | 1 860                                      |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                    | <b>7 527</b>                                    | <b>7 309</b>                                 | <b>356</b>                                      | <b>5 682</b>                               |
| Podatek dochodowy  | 923   | 883  | -719  | -72  |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>      | <b>6 605</b>                                    | <b>6 427</b>                                 | <b>1 075</b>                                    | <b>5 754</b>                               |
| <b>Działalność zaniechana</b>                                |   |  |   |  |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej               | 0   | 0  | 0   | 0  |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                   | <b>6 605</b>                                    | <b>6 427</b>                                 | <b>1 075</b>                                    | <b>5 754</b>                               |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                |   |  |   |  |
| Inne całkowite dochody                                       | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów      | 0   | 0  | 0   | 0  |
| <b>Inne całkowite dochody (netto)</b>                        | <b>0</b>  | <b>0</b>                                     | <b>0</b>  | <b>0</b>                                   |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                              | <b>6 605</b>                                    | <b>6 427</b>                                 | <b>1 075</b>                                    | <b>5 754</b>                               |
| Zysk netto przypadający:                                     |   |  |   |  |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                         | 6 605   | 6 427  | 1 075   | 5 754                                      |
| Udziałom niesprawnym kontroli                                | 0   | 0  | 0   | 0  |
|  | <b>6 605</b>                                    | <b>6 427</b>                                 | <b>1 075</b>                                    | <b>5 754</b>                               |
| Całkowity dochód ogółem przypadający:                        |   |  |   |  |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                         | 6 605   | 6 427  | 1 075   | 5 754                                      |
| Udziałom niesprawnym kontroli                                | 0   | 0  | 0   | 0  |
|  | <b>6 605</b>                                    | <b>6 427</b>                                 | <b>1 075</b>                                    | <b>5 754</b>                               |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b> |   |  |   |  |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:                  |   |  |   |  |
| Zwykły   | 0,13  | 0,13   | 0,02  | 0,12                                       |
| Z działalności kontynuowanej :                               |   |  |   |  |
| Zwykły   | 0,13  | 0,13   | 0,02  | 0,12                                       |

**III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU**

|  | Stan na<br>30/09/2013 | Stan na<br>31/12/2012 | Stan na<br>30/09/2012 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | PLN'000               | PLN'000               | PLN'000               |
| <b>AKTYWA</b>  |                       |                       |                       |
| <b>Aktywa trwałe</b>   |                       |                       |                       |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 177 792               | 195 705               | 196 821               |
| Nieruchomości inwestycyjne                                   |                       | 0                     |                       |
| Wartość firmy  |                       | 0                     |                       |
| Wartości niematerialne                                       | 68 373                | 63 301                | 63 867                |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                     |                       | 0                     |                       |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                          | 9 494                 | 9 494                 | 7 328                 |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                     |                       | 0                     |                       |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   |                       | 0                     |                       |
| Pozostałe aktywa   | <u>2 034</u>          | <u>1 879</u>          | <u>1 411</u>          |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                   | <b><u>257 693</u></b> | <b><u>270 379</u></b> | <b><u>269 427</u></b> |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       |                       |                       |                       |
| Zapasy   | 62 763                | 44 215                | 52 363                |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 58 859                | 46 624                | 60 700                |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                     |                       | 0                     |                       |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   |                       | 0                     |                       |
| Bieżące aktywa podatkowe                                     | 431                   | 0                     | 32                    |
| Pozostałe aktywa   | 5 295                 | 1 117                 | 8 958                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | <u>183</u>            | <u>2 953</u>          | <u>372</u>            |
|  | <u>127 531</u>        | <u>94 909</u>         | <u>122 425</u>        |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży          | <u>0</u>              | <u>0</u>              | <u>0</u>              |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                 | <b><u>127 531</u></b> | <b><u>94 909</u></b>  | <b><u>122 425</u></b> |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b><u>385 224</u></b> | <b><u>365 288</u></b> | <b><u>391 851</u></b> |

**GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.**  
 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku  
 (w tys. PLN)

|   | Stan na<br>30/09/2013 | Stan na<br>31/12/2012 | Stan na<br>30/09/2012 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | PLN'000               | PLN'000               | PLN'000               |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>  |                       |                       |                       |
| <b>Kapitał własny</b>   |                       |                       |                       |
| Wyemitowany kapitał akcyjny   | 500                   | 500                   | 500                   |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji   |                       | 0                     |                       |
| Kapitał zapasowy  | 84 883                | 74 816                | 74 852                |
| Zyski zatrzymane  | <u>127 407</u>        | <u>130 866</u>        | <u>128 487</u>        |
|   | <b>212 789</b>        | <b>206 182</b>        | <b>203 839</b>        |
| Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży |                       | <u>0</u>              |                       |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej  | <u>212 789</u>        | <u>206 182</u>        | <u>203 839</u>        |
| Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli  | <u>0</u>              | <u>0</u>              | <u>0</u>              |
| <b>Razem kapitał własny</b>   | <b><u>212 789</u></b> | <b><u>206 182</u></b> | <b><u>203 839</u></b> |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  |                       |                       |                       |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe   | 77 100                | 75 000                | 77 500                |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  |                       | 0                     |                       |
| Rezerwa na podatek odroczoney   | 10 703                | 10 703                | 10 475                |
| Rezerwy długoterminowe  | 465                   | 465                   | 604                   |
| Przychody przyszłych okresów  |                       | 190                   |                       |
| Pozostałe zobowiązania  |                       | <u>0</u>              |                       |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>  | <b><u>88 268</u></b>  | <b><u>86 358</u></b>  | <b><u>88 580</u></b>  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   |                       |                       |                       |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania  | 54 386                | 49 951                | 59 109                |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe  | 24 617                | 22 474                | 20 078                |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  |                       | 0                     |                       |
| Bieżące zobowiązania podatkowe  |                       | 0                     |                       |
| Rezerwy krótkoterminowe   | 163                   | 163                   | 246                   |
| Przychody przyszłych okresów  |                       | 160                   |                       |
| Pozostałe zobowiązania  | <u>5 000</u>          | <u>0</u>              | <u>20 000</u>         |
|   | <b>84 166</b>         | <b>72 748</b>         | <b>99 432</b>         |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży       |                       | <u>0</u>              |                       |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>   | <b><u>84 166</u></b>  | <b><u>72 748</u></b>  | <b><u>99 432</u></b>  |
| <b>Zobowiązania razem</b>   | <b><u>172 435</u></b> | <b><u>159 106</u></b> | <b><u>188 012</u></b> |
| <b>Pasywa razem</b>   | <b><u>385 224</u></b> | <b><u>365 288</u></b> | <b><u>391 851</u></b> |

*Dodatkowe noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 21 stanowią jego integralną część*

**IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU**

|  | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Zyski zatrzymane | Razem          |
|--|-----------------|------------------|------------------|----------------|
|  | PLN'000         | PLN'000          | PLN'000          | PLN'000        |
| <b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>                        | <b>500</b>      | <b>74 816</b>    | <b>130 866</b>   | <b>206 182</b> |
| Przesunięcie zysków zatrzymanych do kapitału zapasowego    |                 | 10 067           | -10 067          | <b>0</b>       |
| Zysk netto za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku |                 |                  | 6 605            | <b>6 605</b>   |
| <b>Stan na 30 września 2013 roku</b>                       | <b>500</b>      | <b>84 883</b>    | <b>127 404</b>   | <b>212 787</b> |

**V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 WRZEŚNIA 2012**

|   | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Zyski zatrzymane | Razem          |
|---|-----------------|------------------|------------------|----------------|
|   | PLN'000         | PLN'000          | PLN'000          | PLN'000        |
| <b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>                 | <b>500</b>      | <b>53 873</b>    | <b>168 355</b>   | <b>222 728</b> |
| Przychody z dywidendy za rok 2011                   |                 | 36               |                  |                |
| Dywidenda za rok 2011                               |                 |                  | -20 000          | -20 000        |
| Przeniesienie części zysku 2011 na kapitał zapasowy |                 | 0                | 0                | 0              |
| Zysk za okres o 1 stycznia do 30 września 2011      |                 |                  | 1 075            | 1 075          |
| <b>Stan na 30 września 2012 roku</b>                | <b>500</b>      | <b>53 909</b>    | <b>149 430</b>   | <b>203 839</b> |

**VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 WRZEŚNIA 2013 [METODA POŚREDNIA]**

|   | Okres 9<br>miesiące<br>zakończony<br>30/09/2013 | Okres 9<br>miesiące<br>zakończony<br>30/09/2012 |
|---|---|---|
|   | PLN'000   | PLN'000   |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>   |   |   |
| Wynik netto za okres  | 6 605   | 1 075   |
| Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat   | 923   | -719  |
| Przychody odsetkowe niezrealizowane ujęte w rachunku zysków i strat   |   |   |
| Koszty odsetkowe niezrealizowane ujęte w rachunku zysków i strat (Zysk) / strata ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych | 137   | -48   |
| Amortyzacja aktywów trwałych  | 17 727  | 12 887  |
| Utrata wartości aktywów trwałych netto ujęta w zysku lub stracie  |   |   |
| Pozostałe   | <u>25 391</u>                                   | <u>13 195</u>                                   |
| Zmiany w kapitale obrotowym:  |   |   |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności   | -12 235   | 7 245   |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów  | -18 548   | -7 236  |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów  | -4 178  | -6 234  |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań   | 7 833   | 2 254   |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw   | 0   | -346  |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów  | -160  | 0   |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań   | <u>5 000</u>                                    | <u>0</u>  |
| Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej   | 3 104   | 8 879   |
| Zapłacone odsetki   | 4 292   | 5 193   |
| Zapłacony podatek dochodowy   |   |   |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej   | <u>-1 188</u>                                   | <u>3 686</u>                                    |



**GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.**  
 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku  
 (w tys. PLN)

|   | Okres 9<br>miesiące<br>zakończony<br>30/09/2013 | Okres 9<br>miesiące<br>zakończony<br>30/09/2012 |
|---|---|---|
|   | PLN'000   | PLN'000   |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                               |   |   |
| Nabycie aktywów finansowych   |   |   |
| Wpływy netto z przejęcia grupy Libet S.A.   |   |   |
| Udzielone pożyczki  |   |   |
| Zbycie aktywów finansowych  |   |   |
| Spłata udzielonych pożyczek   |   |   |
| Odsetki otrzymane   |   |   |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe   | 5 965   | 15 127  |
| Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych                         | <u>140</u>                                      | <u>          </u>                               |
| Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną | <u>-5 825</u>                                   | <u>-15 127</u>                                  |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                                  |   |   |
| Wypłata dywidendy   |   |   |
| Wpływy z emisji akcji   |   |   |
| Zaciągnięcie pożyczek i kredytów  | 7 393   | 11 328  |
| Spłata kredytów   | <u>3 150</u>                                    | <u>3 750</u>                                    |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej                         | <u>4 243</u>                                    | <u>7 578</u>                                    |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów                              | -2 770  | -3 863  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu                                 | 2 953   | 4 235   |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych               | <u>          </u>                               | <u>0</u>  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu                                   | <u><b>183</b></u>                               | <u><b>372</b></u>                               |

## VII. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Poprzednik prawny Spółki dominującej Grupy Kapitałowej Libet S.A. (zwanej dalej „Spółką”), spółka Cydia Sp. z o.o. (od 1 października 2010 roku Libet Sp. z o.o., od 14 grudnia 2010 roku Libet S.A.) została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego Rep. A 2705/2008 z dnia 18 marca 2008 roku w kancelarii notarialnej Danuta Kosim-Kruszewska, Magdalena Witkowska, Spółka Cywilna. Siedzibą Cydia Sp. z o.o. była Warszawa, pl. Piłsudskiego 1, Polska.

W okresie od powstania do 29 marca 2010 roku (dzień nabycia grupy Libet) Cydia Sp. z o.o. nie prowadziła działalności gospodarczej, nie była jednostką dominującą grupy kapitałowej, ani nie posiadała inwestycji kapitałowych w innych podmiotach.

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

W dniu 29 marca 2010 roku Cydia Sp. z o.o. nabyła 100% akcji w Libet S.A., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 5, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 16 listopada 1996 roku przed notariuszem Hanną Olszewską w Rawiczu (Repertorium Nr A 4234/1996). Na dzień nabycia Libet S.A. posiadał 100% udziałów w Libet 2000 Sp. z o.o.

W dniu 1 października 2010 roku dokonano połączenia Cydia Sp. z o.o. z Libet S.A. w trybie art. 492 § 1 kodeksu Spółek Handlowych poprzez przejęcie majątku spółki przejmowanej (Libet S.A.) przez spółkę przejmującą (Cydia Sp. z o.o.). Połączony podmiot (poprzednik prawny Emitenta) zmienił w tym samym dniu nazwę na Libet Sp. z o.o., a w dniu 14 grudnia 2010 roku został przekształcony w spółkę akcyjną działającego pod firmą Libet S.A. (dalej „Emitent”).

Aktualnie Emitent jest zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 373276.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku, zgodnie z wymaganiami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Kwartalna sprawozdawczość finansowa.

### 1.1. Opis grupy LIBET S.A.

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa Kapitałowa Libet S.A. składa się z następujących jednostek:

- podmiot dominujący Libet S.A.,
- 2 podmioty zależne.

| Nazwa jednostki zależnej                      | Podstawowa działalność             | Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności | Proporcja udziałów (%) w głosach 30/06/12 | Metoda konsolidacji |
|---|------------------------------------|--|---|---------------------|
| Libet 2000 Sp. z o.o. (zależna od Libet S.A.) | produkcja kostki brukowej          | ul. Strażacka 47, Żory, Polska                 | 100,00%                                   | pełna               |
| BaumaBrick Sp. z o.o. (zależna od Libet S.A.) | nie prowadzi istotnej działalności | ul. Powstańców Śląskich 5, Wrocław, Polska     | 100,00%                                   | pełna               |

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku struktura Grupy nie uległa zmianie.

### 2. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie do 30 września 2013 roku przedstawiał się następująco:

|                    |                  |
|--------------------|------------------|
| Thomas Lehmann     | Prezes Zarządu,  |
| Ireneusz Gronostaj | Członek Zarządu, |

Na dzień opublikowania niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresie do 30 września 2013 roku przedstawiał się następująco:

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| Andrzej Bartos            | Przewodniczący |
| Sławomir Bogdan Najnigier | Członek        |
| Magdalena Magnuszewska    | Członek        |
| Heinz Geenen              | Członek        |
| Jerzy Gabrielczyk         | Członek        |
| Tomasz Marek Krysztofiak  | Członek        |

Na dzień opublikowania niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

### 3. Struktura akcjonariatu.

Na dzień opublikowania niniejszego raportu struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

| Akcjonariusz  | Liczba akcji ogółem | Liczba akcji na okaziciela | Udział w kapitale zakładowym w % | Udział w głosach na WZA w % | Liczba głosów na WZA |
|---|---------------------|----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| IAB Financing S.a.r.l   | 27.085.154          | 27.085.154                 | 54,17%                           | 54,17%                      | 27.085.154           |
| Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.<br>(zarządzający głosami na rzecz swoich klientów) | 9.047.482           | 9.047.482                  | 18,09%                           | 18,09%                      | 9.047.482            |
| Pozostali   | 13.867.364          | 13.867.364                 | 27,73%                           | 27,73%                      | 13.867.364           |
| <b>Razem</b>  | <b>50.000.000</b>   | <b>50.000.000</b>          | <b>100%</b>                      | <b>100%</b>                 | <b>50.000.000</b>    |

Do dnia opublikowania niniejszego raportu opisana powyżej sytuacja nie uległa zmianie.

### 4. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259) („Rozporządzenie”) i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej Libet S.A. („Grupa”) na 30 września 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku, wyniki jej działalności zmiany w kapitale własnym oraz przepływy pieniężne za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2013 roku i 30 września 2012 roku.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale ich obowiązek stosowania nie wszedł jeszcze w życie:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Przyjęcie powyższych standardów nie spowodowałoby znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

LIBET S.A., jako podmiot dominujący, sporządza skrócone kwartalne sprawozdania skonsolidowane oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe dla całej Grupy Kapitałowej. Są one przechowywane w siedzibie podmiotu dominującego oraz podlega publikacji na stronie internetowej [www.libet.pl](http://www.libet.pl). Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE.

## 5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, korekty błędów, zmiany w stosunku do opublikowanych danych

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2013:

- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych)

## 6. Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych

Średnie kursy wymiany złotego (PLN) w stosunku do EUR:

| Zastosowanie do przeliczeń kursów EUR       | 30.09.2013 | 30.09.2012 | 31.12.2012 |
|---|------------|------------|------------|
| <i>Kurs średni okresu</i>                   | 4,2014     | 4,2091     | 4,1736     |
| <i>Kurs ostatniego dnia sprawozdawczego</i> | 4,2163     | 4,1138     | 4,0882     |

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:  
poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 30.09.2013 roku oraz 31.12.2012 roku przez Narodowy Bank Polski (Tab. 189/A/NBP/2013, Tab. 252/A/NBP/2012),  
poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych 01.01.2013 – 30.09.2013 oraz 01.01.2012 – 30.09.2012

**GRUPA KAPITAŁOWA LIBET S.A.**  
 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku  
 (w tys. PLN)

|  | w tys. PLN                                      |   |  |  | w tys. EUR                                      |   |  |  |
|--|---|---|--|--|---|---|--|--|
|  | Okres 9<br>miesiące<br>zakończony<br>30.09.2013 | Okres 9<br>miesiące<br>zakończony<br>30.09.2012 | 3 kwartał<br>od<br>1.07.2013<br>do<br>30.09.2013 | 3 kwartał<br>od<br>1.07.2012<br>do<br>30.09.2012 | Okres 9<br>miesiące<br>zakończony<br>30.09.2013 | Okres 9<br>miesiące<br>zakończony<br>30.09.2012 | 3 kwartał<br>od<br>1.07.2013<br>do<br>30.09.2013 | 3 kwartał<br>od<br>1.07.2012<br>do<br>30.09.2012 |
| <b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>  |   |   |  |  |   |   |  |  |
| <b>I.</b> Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 157 249   | 153 575   | 83 688   | 69 016   | 37 428  | 36 486  | 20 218   | 16 474   |
| <b>II.</b> Zysk (strata) na działalności operacyjnej                   | 12 843  | 5 713   | 9 272  | 7 433  | 3 057   | 1 357   | 2 240  | 1 774  |
| <b>III.</b> Zysk (strata) brutto                                       | 7 527   | 356   | 7 309  | 5 682  | 1 792   | 85  | 1 766  | 1 356  |
| <b>IV.</b> Zysk (strata) netto   | 6 605   | 1 075   | 6 427  | 5 754  | 1 572   | 255   | 1 553  | 1 373  |
| <b>V.</b> Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | -1 188  | 3 686   | -  | -  | -283  | 876   | -  | -  |
| <b>VI.</b> Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej      | -5 825  | -15 127   | -  | -  | -1 386  | -3 594  | -  | -  |
| <b>VII.</b> Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej        | 4 243   | 7 578   | -  | -  | 1 010   | 1 800   | -  | -  |
| <b>VIII.</b> Przepływy pieniężne netto, razem                          | -2 770  | -3 863  | -  | -  | -659  | -918  | -  | -  |
| <b>XV.</b> Liczba akcji  | 50 000 000                                      | 50 000 000                                      | 50 000 000                                       | 50 000 000                                       | 50 000 000                                      | 50 000 000                                      | 50 000 000                                       | 50 000 000                                       |
| <b>XVI.</b> Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)            | 0,13  | 0,02  | 0,13   | 0,12   | 0,03  | 0,01  | 0,03   | 0,03   |

|  | w tys. PLN                  |                             |                             | w tys. EUR                  |                             |                             |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|  | stan na dzień<br>30.09.2013 | stan na dzień<br>30.09.2012 | stan na dzień<br>31.12.2012 | stan na dzień<br>30.09.2013 | stan na dzień<br>30.09.2012 | stan na dzień<br>31.12.2012 |
| Wybrane dane finansowe dotyczące sytuacji finansowej |                             |                             |                             |                             |                             |                             |
| <b>IX.</b> Aktywa razem                              | 385 224                     | 391 851                     | 365 288                     | 91 365                      | 95 253                      | 89 352                      |
| <b>X.</b> Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania     | 172 435                     | 188 012                     | 159 106                     | 40 897                      | 45 703                      | 38 918                      |
| <b>XI.</b> Zobowiązania długoterminowe               | 88 268                      | 88 580                      | 86 358                      | 20 935                      | 21 532                      | 21 124                      |
| <b>XII.</b> Zobowiązania krótkoterminowe             | 84 166                      | 99 432                      | 72 748                      | 19 962                      | 24 170                      | 17 795                      |
| <b>XIII.</b> Kapitał własny                          | 212 789                     | 203 839                     | 206 182                     | 50 468                      | 49 550                      | 50 433                      |
| <b>XIV.</b> Kapitał zakładowy                        | 500                         | 500                         | 500                         | 119                         | 122                         | 122                         |



## **7. Niepewność szacunków**

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

### **Podstawy szacowania niepewności**

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych i pozostałych instrumentów finansowych

Zarząd dokonuje osądu wybierając odpowiednią metodę wyceny instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku. Stosuje się metody wyceny stosowane powszechnie przez praktyków rynkowych. W przypadku finansowych instrumentów pochodnych, założenia opiera się o notowane stopy rynkowe skorygowane o określone cechy instrumentu. Pozostałe instrumenty finansowe wycenia się przy użyciu zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o założenia potwierdzone, na ile to możliwe, dającymi się zaobserwować cenami czy stopami rynkowymi. Oszacowanie wartości godziwej nienotowanych akcji obejmuje niektóre założenia niepotwierdzone dającymi się zaobserwować cenami czy stopami rynkowymi.

## **8. Istotne zdarzenia wpływające na sytuację finansową Grupy w 2013 roku**

W III kwartale 2013 Grupa Libet S.A. nie zanotował istotnych dokonań lub niepowodzeń.

Przedłużająca się zima spowodowała przesunięcie części zamówień z I kw. 2013 r. na kolejne miesiące. Po bardzo dobrych wynikach sprzedażowych w maju i kwietniu popyt na produkty Libet utrzymał się w III kwartale na satysfakcjonującym poziomie.

W trzech pierwszych kwartałach 2013 roku Libet konsekwentnie rozwijał ofertę w zakresie produktów Premium. W portfolio Spółki znalazły się kolejne nowości, które napędzały notowany wzrost sprzedaży. W raportowanym okresie przychody z tytułu sprzedaży nowych produktów w ofercie Libet były o ponad 80% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Dynamiczny wzrost sprzedaży tej grupy pokazuje, że innowacje w zakresie wzornictwa cieszą się uznaniem końcowych odbiorców produktów Spółki, a konsekwentna realizacja strategii Libet w zakresie rozwoju oferty Premium daje wymierne efekty biznesowe.

Udział produktów premium w ogólnej sprzedaży będzie w drugim półroczu spadał ze względu na rozpoczęcie projektów infrastrukturalnych (wiązało się to będzie również z obniżeniem marży brutto w stosunku do I połowy 2013 roku).

W minionym okresie Zarząd Libet kontynuował działania mające na celu zacieśnianie dyscypliny kosztowej. Efekty polityki restrukturyzacji kosztów są widoczne w prezentowanych wynikach finansowych. Istotne oszczędności uzyskano na remontach zimowych, a dzięki zmniejszeniu stanu zadłużenia długoterminowego w stosunku do tego samego okresu 2012 roku racjonalizacji ulegają także koszty finansowe. Działania mające na celu optymalizację kosztową będą kontynuowane w kolejnych okresach.

W trzecim kwartale Grupa prowadziła aktywne przygotowania do rozpoczęcia sprzedaży swoich produktów na terenie Słowacji. Do czasu sporządzenia niniejszego raportu, Libet zrealizował już pierwsze transakcje na tym rynku.

#### 9. Sezonowość działalności

Działalność Grupy charakteryzuje się znacznym poziomem sezonowości, która należy do specyfiki branży budowlanej, a zmniejszona sprzedaż występuje w okresach zimowych. Z uwagi na powyższe, w okresach tych Grupa może odnotowywać ujemne wyniki finansowe. Ponadto, należy zaznaczyć, iż działalność Grupa Libet S.A. jest silnie uzależniona od warunków pogodowych, ze szczególnym uwzględnieniem ujemnych temperatur, a także długotrwałych opadów deszczu, co utrudnia produkcję. Sezonowość sprzedaży jest jednak wykorzystywana w branży wyrobów betonowych na dokonanie niezbędnych przeglądów technicznych, remontów oraz realizację nowych inwestycji.

W 2013 roku obserwowane jest utrzymywanie się dodatnich temperatur jeszcze w połowie listopada, a prognozy przewidują utrzymanie się dobrych warunków pogodowych nawet przez kolejnych kilka tygodni. Sytuacja ta wpływa na wydłużenie sezonu w branży i ma szansę pozytywnie wpłynąć na wyniki Spółki. Po doświadczeniach z wydłużającą się zimą w 2013r., Zarząd planuje zwiększyć poziom zapasów na koniec roku, aby być w stanie szybko zareagować na popyt na przełomie I i II kwartału 2014 r.

#### 10. Koszty według rodzaju

W okresach 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku oraz 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku koszty według rodzaju przedstawiały się następująco:

|  | Okres 9<br>miesiące<br>zakończony<br>30/09/2013 | Okres 9<br>miesiące<br>zakończony<br>30/09/2012 |
|--|---|---|
|  | PLN'000   | PLN'000   |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                     |   |   |
| Amortyzacja  | 17 727  | 12 887  |
| Zużycie materiałów i energii                               | 95 517  | 84 800  |
| Usługi obce  | 20 860  | 20 408  |
| Podatki i opłaty   | 2 626   | 2 512   |
| Wynagrodzenia  | 17 448  | 21 119  |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                 | 3 901   | 4 671   |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                 | 4 186   | 5 335   |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                   | 190   | 488   |
| <b>Koszty według rodzaju razem</b>                         | <b>162 456</b>                                  | <b>152 221</b>                                  |
| <br>   |   |   |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki   | -518  | -271  |
| <br>   |   |   |
| Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych | -17 714   | -3 452  |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                         | -15 953   | -17 600   |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                  | -7 759  | -8 344  |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                              | <b>120 512</b>                                  | <b>122 553</b>                                  |

**11. Informacje dotyczące segmentów działalności**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach porównywalnych w Grupie Kapitałowej nie występowała konieczność wyodrębnienia segmentów operacyjnych według MSSF 8.

**12. Podział zysku za rok 2012 i 2011**

W dniu 21 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Libet S.A. postanowiło o przeznaczeniu całości zysku za rok 2012 na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

W dniu 21 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Libet S.A. postanowiło o wypłacie dywidendy w wysokości 20.000 tys. PLN, czyli 40 gr na akcję. Dniem dywidendy jest 12 lipca 2012 roku, a wypłata nastąpiła dnia 15 października 2012 roku. Bilans zawarty w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2012 roku zawiera zobowiązanie z tytułu dywidendy w wysokości 20.000 tys. PLN.

**13. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe przedstawiają się następująco:

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku, Grupa przyjęła ze środków trwałych w budowie środki trwałe na kwotę 2.178 tys. PLN, oraz zakupiła środki trwałe za kwotę 1.932 tys. PLN. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa nie dokonywała odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Nie dokonywano też odwrócenia odpisów aktualizujących

**14. Wartości niematerialne**

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 roku, Grupa zakończyła inwestycję w zintegrowany system zarządzania przedsiębiorstwem, co spowodowało zwiększenie WNIp o kwotę 5.072 tys. PLN.

**15. Zapasy**

Rodzaje zapasów są następujące:

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasów, ani odwrócenia takich odpisów.

**16. Należności**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności, na kwotę 446.192,52 PLN.

#### **17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Dla celów rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się w całości ze środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych.

#### **18. Rezerwy**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa nie dokonała istotnych zmian w rodzaju i wysokości rezerw w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2012 roku.

#### **19. Podatek dochodowy**

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz 30 września 2012 roku przedstawiają się następująco:

Różnice przejściowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku dotyczą głównie odwrócenia się aktywa z tytułu podatku odroczonego związanego z ulgą inwestycyjną w spółce zależnej Libet 2000 Sp. z o.o. (patrz poniżej). Różnice przejściowe dotyczące okresu porównywalnego wiążą się głównie z przejściem aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego przy nabyciu Libet S.A. przez Cydia Sp. z o.o. oraz odwróceniem się aktywa z tytułu podatku odroczonego związanego z ulgą inwestycyjną w spółce zależnej Libet 2000 Sp. z o.o.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Przepisy podatkowe obowiązujące w latach 2012-2013 ustalały stawkę podatkową na poziomie 19%. Obecne przepisy nie zakładają zmian ani różnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Spółka zależna, Libet 2000 Sp. z o.o., prowadzi działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Rok podatkowy, jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

#### **20. Kredyty bankowe**

Dnia 3 czerwca 2013 roku Emitent zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. aneks numer 5 do umowy kredytów z dnia 23 marca 2011 roku opisaną szczegółowo w prospekcie emisyjnym Emitenta w szczególności w punkcie 12 Prospektu. Mocą zawartego Aneksu, strony postanowiły min. wydłużyć okres spłaty udzielonego Emitentowi Umową kredytu długoterminowego. Kwota 45 mln PLN (Transza A w/w kredytu długoterminowego) będzie spłacana w ratach kwartalnych, przy czym dzień ostatecznej spłaty tej transzy kredytu który wg pierwotnej treści Umowy przypadał dnia 23 marca 2015 roku, zmieniono na 31 marca 2018 roku. Kwota 40 mln PLN (Transza B w/w kredytu długoterminowego) będzie spłacona jednorazowo w dacie ostatecznej spłaty, przy czym dzień ostatecznej spłaty tej transzy kredytu który wg pierwotnej treści Umowy przypadał dnia 23 marca

2016, zmieniono na dzień 31 marca 2019 roku. Emitent zobowiązał się także, że do długu objętego kredytem przystąpi BaumaBrick sp. z o.o. z/s we Wrocławiu (tj. jednostka w 100% zależna Emitenta) jako dłużnik solidarny. Jednostka ta przystąpiła do długu w dacie opublikowania niniejszego raportu. Ponadto powyższe, Emitent zawarł z Bankiem nowe umowy zabezpieczeń i złożył w zakresie zabezpieczeń dalsze konieczne oświadczenia, przy czym z jednym zastrzeżeniem zakres form zabezpieczeń ustalonych w Umowie nie uległ zmianie. Za zgodą stron i organów korporacyjnych Emitenta, Emitent ustanowił nowe zabezpieczenie kredytu w formie hipoteki umownej łącznej na wszystkich nieruchomościach których jest właścicielem albo użytkownikiem wieczystym. Zabezpieczeń w taki samym zakresie jak Emitent, udzieliły Bankowi także LIBET 2000 sp. o.o. (pierwotny współdłużnik solidarny, spółka w 100% zależna Emitenta) oraz BaumaBrick sp. z o.o. z/s we Wrocławiu (nowy współdłużnik solidarny, jednostka w 100% zależna Emitenta). Mocą Aneksu Strony postanowiły przyjąć nową treść Umowy. We wszystkich istotnych aspektach co do tej nowej treści Umowy w pełnym zakresie aktualność zachowują informacje przekazane przez Emitenta w punkcie 12 Prospektu, o ile w treści niniejszego raportu nie wskazano inaczej.

Dnia 3 czerwca 2013 roku Emitent zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. aneks numer 5 do umowy kredytów z dnia 23 marca 2011 roku, opisanej szczegółowo w prospekcie emisyjnym Emitenta. Przedmiotem tego aneksu jest min. przedłużenie termin dopuszczalnego wykorzystania kredytu na rachunku bieżącym, do dnia 31 maja 2014 roku

Na dzień 30 września 2013 roku niespłacone saldo kredytów wynosiło 81.850 tys. PLN. oraz 19.867 tys. PLN saldo kredytu w rachunku bieżącym.

## **21. Instrumenty finansowe**

Poza kredytami opisanymi w punkcie 21 powyżej oraz środkami pieniężnymi, Spółka nie posiadała innych istotnych instrumentów finansowych na dzień 30 czerwca 2013 roku. Dnia 1 lipca Libet S.A zawarł umowę zakupu kontraktu Interest Rate Swap jako zabezpieczenie zmiennej stopy procentowej części kredytu udzielonego LIBET przez Pekao na podstawie umowy kredytów z 23 marca 2011 roku (opisanej w rozdziale 12 prospektu emisyjnego LIBET oraz raporcie bieżącym numer 13/2013 z dnia 04/06/2013). W/w kontrakt dotyczy połowy kwoty kredytu długoterminowego pozostającego do spłaty na dzień opublikowania niniejszego raportu a udzielonego LIBET w/w umową kredytów oraz obejmuje połowę wartości każdej z dwóch transz kredytowych.

Wartość godziwa należności krótkoterminowych, zobowiązań krótkoterminowych (w tym z tytułu kredyty) na 30.09.2013 oraz na 31.12.2012 nie odbiega istotnie od wartości wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Wartość godziwa długoterminowych zobowiązań z tytułu kredytu na 30.06.2013 oraz na 31.12.2012 nie odbiega istotnie od wartości wykazanych w sprawozdaniu finansowym ze względu na fakt, że kredyt jest oprocentowany wg zmiennych stóp procentowych na warunkach rynkowych.

## **22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

Na dzień 30 września 2013 oraz 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów warunkowych, ani nie miała istotnych zobowiązań warunkowych

**23. Postępowania toczące się przed sądem**

Na dzień 30 września 2013 roku ani na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania, Grupa nie była stroną istotnych postępowań arbitrażowych i sądowych.

**24. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

W ocenie Grupy nie ma żadnych istotnych informacji niż ujawnione w niniejszym kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacji które są istotne dla możliwości realizacji zobowiązań.

**25. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Jednostką powiązaną dla Emitenta w rozumieniu MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniem finansowym i okresie porównywalnym był IAB Financing s.a.r.l. (jednostka dominująca)

Transakcje między Libet S.A. (lub w danych porównywalnych także Cydia Sp. z o.o.) i jej jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej nocie.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku ani w okresie porównywalnym nie wystąpiły żadne inne istotne transakcje ze stronami powiązanymi

**26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Libet S.A. w dniu 12 listopada 2013 roku.

---

**Thomas Lehmann**

Prezes Zarządu

---

**Ireneusz Gronostaj**

Członek Zarządu